

长盛同德主题增长股票型证券投资基金

2011 年第 1 季度报告

2011 年 3 月 31 日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2011 年 4 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人长盛基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 4 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长盛同德主题股票
交易代码	519039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 10 月 25 日
报告期末基金份额总额	8,115,039,544.45 份
投资目标	本基金为股票型证券投资基金,投资目标是在确定促进中国经济持续增长的主题背景下,挖掘中国经济持续增长的动力之所在,选取具有高成长性和具备持续增长潜力的上市公司,分享中国经济高速增长的成果;在严格控制投资风险的前提下,努力保持基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将沿着全球化、城镇化、消费升级、制度变革四大主题进行大类资产配置;根据企业获利能力、增长能力、资产回报率、资产管理能力等定量指标,结合公司治理结构状况等定性指标对行业内上市公司进行综合评价,动态的寻找行业与个股的最佳结合点。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准: 沪深 300 指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金。风险高于混合型基金、债券基金,属于较高风险、较高回报的基金产品。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2011年01月01日-2011年03月31日)
1. 本期已实现收益	219,597,911.13
2. 本期利润	-194,327,808.45
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0225
4. 期末基金资产净值	7,915,023,802.83
5. 期末基金份额净值	0.9754

注：1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、所列数据截止到2011年3月31日。

3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

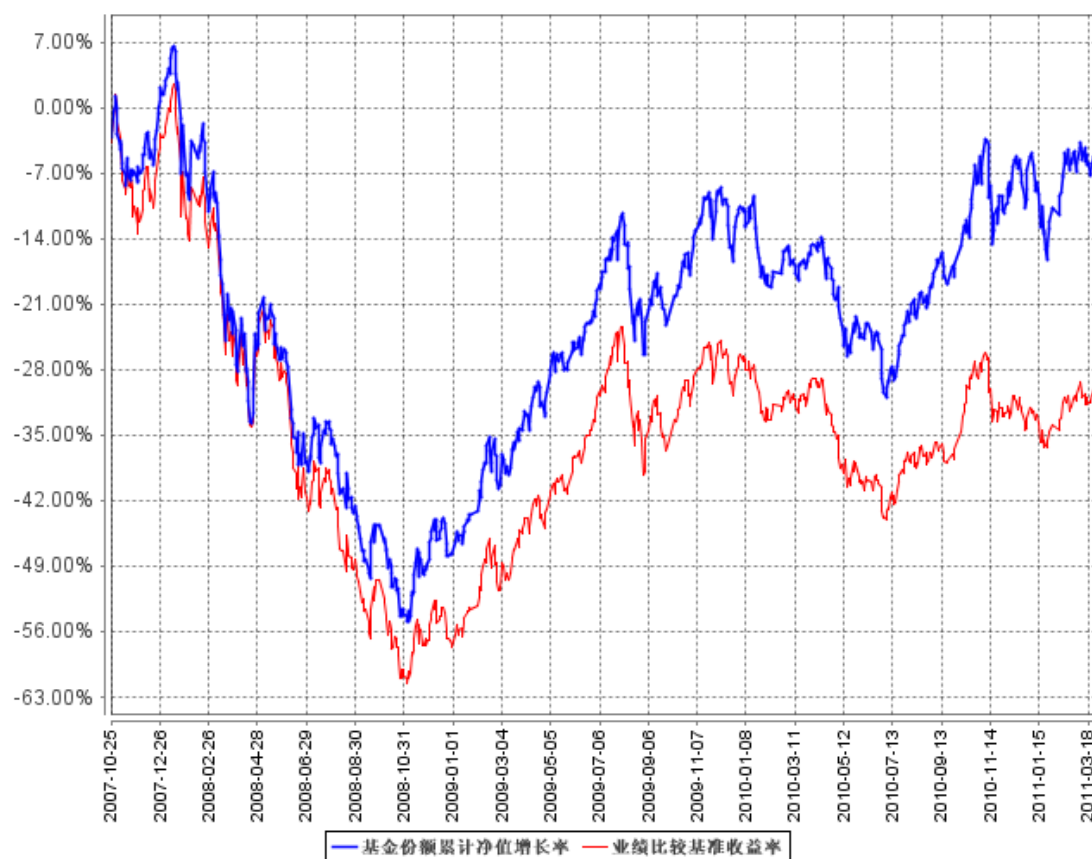
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.52%	1.41%	2.72%	1.09%	-5.24%	0.32%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金由同德证券投资基金转型而来，转型日为 2007 年 10 月 25 日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓永明	本基金基金经理，长盛动态精选证券投资基金基金经理，投资管理部副总监。	2010年8月12日	—	12年	男，1971年7月出生，中国国籍。毕业于山西农业大学，获学士学位。曾任大成基金管理有限公司研究员、交易员和基金经理助理。2005年7月底加入长盛基金管理有限公司投资管理部，曾任基金同益基金经理助理，同德证券投资基金基金经理，长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理，长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任投资管理部副总监，长盛动态精选证券投资基金基金经理，长盛同德主题增长股票型证券投资基金（本基金）基金经理。
王雪松	本基金基金经理，长盛成长价值证券投资基金基金经理，社保组合组合经理。	2009年8月24日	—	9年	男，1968年10月出生，中国国籍。北京大学硕士。历任巨田证券有限公司研究员、新世纪基金管理公司研究员。2007年8月加入长盛基金管理有限公司，曾任长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理助理，行业研究员，现任社保组合组合经理，长盛同德主题增长股票型证券投资基金（本基金）基金经理，长盛成长价值证券投资基金基金经理。

注：1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日；

2、“证券从业年限”中“证券从业”的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送，保护投资者的合法权益。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人管理的投资组合中没有与本基金投资风格相似的投资组合，暂无法对本基金的投资业绩进行比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发生异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1 季度，世界极为动荡，欧债危机再度浮现，中东北非政局不稳，日本地震核污染，种种乱象对经济的复苏形成扰动，并且宽松的货币政策导致世界各国面临通胀压力。在这种不确定的环境下，中国的经济运行相比是最好的，高铁建设、保障房建设以及水利建设为经济增长提供了较好的支持，与此相关的行业表现抢眼。

本基金认为，政府加息和上调准备金率将减缓通胀上行速度，这有利于经济的平稳运行，避免了大起大落。投资于政府支持的行业是最好的选择，1 季度本基金增持了煤炭、交运设备行业，获得一定收益，但在参与保障房建设的相关行业上的配置偏低，影响了净值，而增持的光通信、白酒行业则是负贡献，需要认真反思。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.9754 元，本报告期份额净值增长率为 -2.52%，同期业绩比较基准增长率为 2.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一个季度，我们认为，全球经济增长的动力仍在，再次陷入衰退的概率

较小。对中国而言，较大的隐忧就是输入性通胀，这个问题需要世界主要经济体协调解决，仅靠一国之力难以完成。在全球动荡与经济的缓慢复苏中，预计我国通过一系列调控与转型，通过加快保障性住房的建设，在控制通胀与保持增长之间找到平衡，实现经济平稳着陆。

目前看，我国证券市场结构分化明显，银行、地产等权重股估值偏低，未来下跌空间有限，而大宗商品价格在全球经济复苏和充裕的流动性推动下可能会继续上行，相关公司将继续受益。在不断收紧的货币政策下，企业盈利面临下滑的风险，政府将通过加快保障性住房建设来对冲，因此，未来市场将继续演绎结构性行情。

本基金认为，宽松的货币政策导致全球性的通胀不可避免，只是各国时间早晚不同而已。保障性住房建设有利于缓解房价上涨压力，有利于控制通胀。因此，下一阶段，我们将从两个主题入手：一是关注受益大宗商品上涨的行业；一是关注保障房建设受益的相关行业。总之，我们将把握风格转换的特征，挖掘确定增长的、估值偏低的行业和公司。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	6,677,608,133.08	83.81
	其中：股票	6,677,608,133.08	83.81
2	固定收益投资	163,486,769.71	2.05
	其中：债券	163,486,769.71	2.05
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	1,074,102,588.89	13.48
6	其他资产	52,178,224.50	0.65
7	合计	7,967,375,716.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	126,153,897.32	1.59
B	采掘业	735,513,692.60	9.29
C	制造业	4,136,275,526.92	52.26
C0	食品、饮料	963,039,097.17	12.17
C1	纺织、服装、皮毛	—	—
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,087,329,243.70	13.74
C5	电子	130,694,760.50	1.65
C6	金属、非金属	239,122,183.08	3.02
C7	机械、设备、仪表	1,221,663,140.64	15.43
C8	医药、生物制品	494,427,101.83	6.25
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	236,618,375.91	2.99
F	交通运输、仓储业	328,251,101.00	4.15
G	信息技术业	289,224,680.60	3.65
H	批发和零售贸易	108,269,915.60	1.37
I	金融、保险业	418,551,315.94	5.29

J	房地产业	189,018,796.19	2.39
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	109,730,831.00	1.39
	合计	6,677,608,133.08	84.37

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资

明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000937	冀中能源	9,300,442	433,865,619.30	5.48
2	000792	盐湖钾肥	7,005,181	365,039,981.91	4.61
3	600458	时代新材	6,565,739	351,398,351.28	4.44
4	000581	威孚高科	8,500,504	335,854,913.04	4.24
5	000895	双汇发展	4,000,963	280,667,554.45	3.55
6	600309	烟台万华	10,000,117	248,702,909.79	3.14
7	600582	天地科技	8,800,000	210,848,000.00	2.66
8	601989	中国重工	14,282,536	188,386,649.84	2.38
9	600519	贵州茅台	999,989	179,848,021.65	2.27
10	000568	泸州老窖	4,017,780	179,192,988.00	2.26

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	163,486,769.71	2.07
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	163,486,769.71	2.07

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资

明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	115003	中兴债1	881,995	82,606,769.71	1.04
2	088039	08兵器装备债	800,000	80,880,000.00	1.02

注：本基金本报告期末仅持有上述两支债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

（一）时代新材

根据株洲时代新材料科技股份有限公司2010年8月24日公告的《株洲时代新材料科技股份有限公司关于湖南证监局巡检有关问题的整改报告》显示，时代新材被监管部门要求整改，并出具了整改报告，本基金做出以下说明：

1、对于铁路设备行业暨时代新材，本公司研究员从一季度以来一直看好和积极推荐，并有相关的研究报告。

2、基于相关研究，本基金判断，随着我国轨道交通建设尤其是高铁建设的持续推进，我国铁路设备行业会得到持续的增长，作为铁路设备的关键零部件供应商，时代新材价值会得到提升；对于该公司被监管部门要求整改的事件，本基金经过认真调研，做出如下判断：在湖南证监局对该公司进行了现场检查并下发了《关于责令株洲时代新材料科技股份有限公司改正决定书》之后，该公司立即组织相关人员进行认真学习，对照现场检查发现的问题制定了切实可行的整改措施，于2010年8月24日就整改报告进行了公告。因此，我们审慎地将时代新材在配置上作为组合的阶段性强重要投资品种。

3、今后，我们将继续加强与该公司的沟通，密切关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

除上述事项外，株洲时代新材料科技股份有限公司在2010年未受到其他处罚事项。

（二）双汇发展

据央视报道《每周质量报告》的 3·15 节目《“健美猪”真相》报道，河南孟州等地养猪场采用违禁动物药品“瘦肉精”饲养，有毒猪肉部分流向河南双汇集团下属分公司济源双汇食品有限公司。济源双汇食品有限公司正属于双汇发展正在实施的重大资产重组中的拟注入资产，目前并不在双汇发展上市公司经营实体内，但与双汇发展旗下肉类产品共享“双汇”品牌。“瘦肉精”事件发生之后，国务院联合工作组赴实地督促案件查办，查看生猪养殖和屠宰环节，调查地方政府和监管部门履职情况，指导责任追究工作。本基金对此做出以下说明：

1、食品行业在国家调结构、促内需的大的政策背景下，长期向好的发展趋势不变。随着居民生活水平的提高和城镇化水平的不断提升，肉制品行业发展前景广阔。双汇作为肉制品行业的龙头企业，中长期将受益于行业的发展。

2、民以食为天，食以安为先。食品安全事关人民的健康和生命，应引起每一家食品企业的高度重视。“瘦肉精”事件发生后，双汇发展采取了一系列措施：

（1）将相关责任人：包括双汇济源公司总经理、主管副总经理、采购部长、品管部长等进行免职处理；（2）对公司内部展开严格自查，决定从 2011 年 3 月 16 日以后推行生猪的头头检测；（3）召开新闻发布会，通过媒体向全社会道歉，承诺对下属所有工厂加强监管力度，确保出厂产品批批合格。

与此同时，3 月 29 日，农业部新闻办就“瘦肉精”事件的调查结果对外发布新闻稿，宣布对河南全省的排查已基本结束，确认瘦肉精检出率为万分之四，且主要集中于济源周边的四县市。目前政府相关主管部门对事件已经基本定调，并没有对双汇进行直接问责。

我们认为，“瘦肉精”事件短期影响了双汇发展的销售情况，但通过这个事件，双汇发展更加重视食品安全，有利于公司长期的稳健健康发展。如果公司未来的行动能像其承诺的一样，那么公司长期的发展前景反而更加值得看好。

3、今后，我们将继续加强与该公司的沟通，密切关注其食品安全措施的执行情况，跟踪公司经营变化。

除上述情况外，报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,165,017.82
2	应收证券清算款	45,842,435.24
3	应收股利	-
4	应收利息	2,022,342.52
5	应收申购款	118,428.92
6	其他应收款	30,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,178,224.50

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000895	双汇发展	280,667,554.45	3.55	重大事项
2	601989	中国重工	188,386,649.84	2.38	重大事项

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	8,972,672,867.07
本报告期期间基金总申购份额	47,598,493.71
减：本报告期期间基金总赎回份额	905,231,816.33
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	8,115,039,544.45

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会关于核准同德证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复；

2、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金合同》；

3、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金托管协议》；

4、《长盛同德主题增长股票型证券投资基金招募说明书》；

5、法律意见书；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照；

7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所及/或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-2666、010-62350088。

网址：<http://www.csfunds.com.cn>。